

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

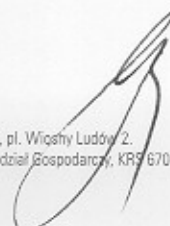
Dla Akcjonariuszy SKOTAN S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego SKOTAN S.A. (Spółka) z siedzibą w Katowicach, ul. Uniwersytecka 13, obejmującego:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2007 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 194 893 tysiące złotych,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku wykazujący stratę netto w kwocie 68 887 tysięcy złotych,
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym, wykazujące zmniejszenie kapitału własnego w okresie od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku o kwotę 68 887 tysięcy złotych,
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych w okresie od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku o kwotę 6 855 tysięcy złotych,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego, zgodnego z przyjętą polityką rachunkowości, odpowiada Zarząd Spółki. Obowiązki z tym związane obejmują zaprojektowanie, wdrożenie i zapewnienie działania kontroli wewnętrznej związanej ze sporządzaniem i rzetelną prezentacją sprawozdań finansowych, dobór i zastosowanie odpowiedniej polityki rachunkowości oraz dokonywanie, uzasadnionych w danych okolicznościach, szacunków księgowych.

Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego i wyrażenie opinii, na podstawie badania, czy sprawozdanie to przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki oraz czy zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.



Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- przepisów rozdziału 7 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2002 roku nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) (Ustawa),
- norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie to zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że zbadane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Badanie polegało na sprawdzeniu - w dużym stopniu w sposób wrywkowy - dokumentów i zapisów księgowych potwierdzających kwoty i informacje zawarte w zbadanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało też ocenę zastosowanych przez Zarząd Spółki zasad (polityki) rachunkowości, znaczących szacunków przeprowadzonych przez Zarząd Spółki, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym.

Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2007 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku,
- sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej Ustawie zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- prezentuje dane zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 roku nr 209, poz. 1744),
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na poniższe kwestie:

- W notach 30 i 31 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego Zarząd Spółki ujawnił informację o przeprowadzonej analizie trwałej utraty wartości inwestycji w spółkach Eurochem Sp. z o.o. i Skotan Ester Sp. z o.o. w oparciu o oczekiwane przepływy pieniężne w tych spółkach w przyszłości. Analiza ta nie wykazała konieczności utworzenia odpisów aktualizujących wartość tych aktywów. Zwracamy uwagę, że oczekiwane przepływy pieniężne zależą od zdarzeń przyszłych, których urzeczywistnienie niekoniecznie musi nastąpić.

- W nocie nr 34 Zarząd opisał szerzej kwestię dotyczącą prezentacji w wartościach niematerialnych i prawnych kosztów nabytej dokumentacji projektu biotechnologicznego przetwarzania odpadów powstających przy produkcji estrów metylowych kwasów tłuszczowych. Projekt budowy fabryki estrów nie jest obecnie realizowany przez Spółkę. W ocenie Zarządu nie istnieje potrzeba dokonania odpisu aktualizującego wartość aktywa, gdyż istnieje możliwość samodzielnego rozwoju projektu, niezależnie od budowy i eksploatacji fabryki estrów metylowych.
- Na dzień bilansowy zadłużenie Spółki z tytułu kredytu w banku Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. wynosiło 26 975 tysięcy złotych. Do dnia wydania naszej opinii zadłużenie Spółki obniżyło się do kwoty 7 526 tysięcy złotych, a dotychczasowa spłata została sfinansowana głównie ze sprzedaży wszystkich posiadanych zapasów paliwa. Zwracamy uwagę, iż na mocy aneksu nr 5 do umowy kredytowej pomiędzy Spółką a Bankiem termin spłaty kredytu ustalono na 30 czerwca 2008 roku.
- W nocie 32 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego Zarząd Spółki poinformował, iż na wniosek Spółki Prezes Urzędu Regulacji Energetyki decyzją z dnia 15 maja 2008 roku cofnął koncesję na produkcję i wytwarzanie paliw ciekłych, której Spółka nie wykorzystywała. Promesę koncesji na produkcję biopaliw uzyskała spółka zależna Skotan Ester Sp. z o.o. Ta sytuacja stwarza ryzyko istotnej zmiany zakresu i przedmiotu działalności Spółki w dającej się przewidzieć przyszłości. Spółka ma pełnić funkcję jednostki holdingowej w Grupie. W chwili obecnej nie są znane bardziej szczegółowe plany Akcjonariuszy i Zarządu co do dalszej działalności Spółki ani ich wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki.

Zapoznaliśmy się ze sporządzonym przez Zarząd sprawozdaniem z działalności Spółki za okres od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku. Naszym zdaniem, sprawozdanie to spełnia istotne wymogi art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Zawarte w tym sprawozdaniu z działalności kwoty i informacje pochodzące ze zbadanego przez nas sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

Sławomir Mirkowski

Biegły Rewident  
Nr 9639/7208

Cecylia Pol

Prezes Zarządu  
HLB Frąckowiak i Wspólnicy Sp. z o.o.,  
Poznań, pl. Wiosny Ludów 2,  
podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych,  
wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania pod  
numerem 238  
Biegły Rewident nr 5282/782

Poznań, dnia 9 czerwca 2008 roku.